

Evento sulla Funzione Attuariale

Salvatore Forte

Coordinatore del gruppo di lavoro “Solvency 2” dell’Ordine Nazionale degli Attuari

Milano, 21 marzo 2017

Roma, 3 aprile 2017



Evento sulla Funzione Attuariale

Il giudizio sulla politica di sottoscrizione

- Analisi dei prodotti commercializzati e di futura commercializzazione in termini di:
 - Redditività attesa lordo ed al netto della riassicurazione
 - Costo del capitale in ottica Solvency2 → riallocazione del capitale per LoB o per prodotto
 - Problema delle note tecniche per i rami elementari
- Ottimo: valutazione del SCR assorbito dalla nuova produzione come differenza tra SCR lordo nuova produzione e rispettivo netto
- Valutazione di un indicatore di redditività aggiustato per il rischio in due date di valutazione contigue al fine di verificare il miglioramento dell'underwriting → Utile/SCR



Evento sulla Funzione Attuariale

Il giudizio sulla politica di riassicurazione

- Esprimere un parere sull'adeguatezza degli accordi di riassicurazione in essere sul portafoglio della Compagnia e su quelli eventualmente da sottoscrivere con il nuovo piano di riassicurazione sulla base delle seguenti analisi
 - Valutazioni quantitative per valutare l'effetto di mitigazioni del rischio dovuto all'effetto riassicurativo al netto dell'aumento per rischio di controparte nei riguardi del riassicuratore
 - Utile atteso ceduto ai riassicuratori
 - Risparmio di capitale dovuto alla riassicurazione
- Valutazione di un indicatore di redditività aggiustato per il rischio alla medesima data di valutazione al lordo ed al netto della riassicurazione → Utile/SCR



Evento sulla Funzione Attuariale

Interrelazione con le altre funzioni aziendali

- Risk Management → FLAOR
 - Proiezione delle riserve civilistiche e solvency 2 ai fini della proiezione
 - degli utili tecnici
 - dei fondi propri
 - Proiezione degli SCR tecnici ai fini della proiezione dei solvency ratio
 - Mediante calcolo puntuale
 - Mediante proiezione approssimata con misure di volume
- Società di Revisione e CDA
 - Definizione di un concetto di materialità in riferimento a best estimate e fondi propri
 - Ricalcolo o valutazione indipendente ?



GRAZIE PER L'ATTENZIONE

Salvatore Forte

